



# RAPPORT INTÉGRÉ 2024 DU CRÉDIT MUNICIPAL DE NANTES

Financer la transition  
environnementale et sociale



Crédit Municipal  
de Nantes

RESPONSABLE ET SOLIDAIRE



**Crédit Municipal de Nantes**

2 rue Marcel Paul  
44000 NANTES  
Tél. 02 40 99 21 00

**Crédit Municipal - Agence d'Angers**

70 bd du Maréchal Foch  
49100 ANGERS  
Tél. 02 41 33 89 00

**Crédit Municipal - Agence de Tours**

11 place du Président Coty  
37100 TOURS  
Tél. 02 47 05 58 58

**Crédit Municipal - Agence de Rennes**

12 mail Louise Bourgeois  
35000 RENNES  
Tél. 02 99 32 21 93

**Crédit Municipal - Agence de Rouen**

12 place Jacques Lelieur  
76000 ROUEN  
Tél. 02 35 15 76 33

**CONTACT**

Mélanie Savelli  
Directrice adjointe  
[melanie.savelli@creditmunicipal-nantes.fr](mailto:melanie.savelli@creditmunicipal-nantes.fr)

**DESIGN ET DIRECTION ARTISTIQUE  
VUPAR**

**IMPRESSION SUR PAPIER RECYCLÉ  
ET ENCRES VÉGÉTALES**

**CRÉDITS PHOTOS**

© Dim Hou  
© Ilya Pavlov

# Sommaire

**1**

Sommaire

•

**2**

Édito

•

**4**

Présentation du Crédit  
Municipal de Nantes

•

**5**

Gouvernance & organigramme

•

**6**

Une offre adaptée

•

**8**

Plan stratégique  
2024-2026

**10**

Rapport de gestion 2024

· Prêt sur Gage · 10-11

· Prêts Sociaux · 12-13

· Épargne Solidaire · 14-15

· Placements Responsables · 16

· Prestations diverses · 17

•

**18**

Résultats financiers

•

**19**

Ratios prudentiels et système  
de financement

•

**20**

Synthèse et faits significatifs

•

**21**

Risques et incertitudes

•

**22**

Indicateurs RSE

•

**24**

Bilan carbone

•

**25**

Stratégie bas-carbone

•

**26**

Actions bas-carbone

•

**27**

Bilan MicroFinance  
et Territoires

•

**28**

Zoom sur le Prêt 60

•

# Édito



**Pascal Bolo**  
Vice-Président

2024 est la première année de notre **nouveau cycle stratégique 2024-2026**. Vous pourrez la découvrir dans ces pages. Nous avons été particulièrement actifs et nos dix projets stratégiques sont lancés. Les plus représentatifs pour le développement social de nos activités ou la structuration de nos fonctions support sont :

- La finalisation de l'expérimentation MicroFinance et Territoires et la décision de contribuer à la création d'une structure associative dédiée à l'accompagnement social du microcrédit : **ACSOFI**. Le visuel ci-contre en est d'ailleurs l'illustration avec une magnifique carte mentale réalisée à l'occasion de l'événement du 15 novembre 2024 dernier.
- Le lancement des **prêts 60** en collaboration avec Arrago. Il s'agit de prêts destinés aux personnes de plus de 60 ans, propriétaires de leur logement. Le nombre de prêts est allé au-delà de nos espérances pour une première année et nos analyses démontrent pleinement l'utilité sociale de ce prêt qui permet de réduire significativement le taux d'endettement des emprunteurs.
- Nos avancées importantes sur notre **plan de remédiation cybersécurité**. Il a été élaboré suite à la mission d'inspection de l'ACPR de 2023-2024 et nous avons conclu l'année avec un taux d'avancement global de 42 %.



**Jean-François Pilet**  
Directeur Général

## Sur le plan économique

Nous enregistrons notre 3<sup>ème</sup> année consécutive de croissance forte. Depuis 2021, notre Produit Net Bancaire a progressé de 72 %. Nous sommes portés par le contexte économique (besoins sociaux en progression, taux d'intérêts et cours de l'or) et aussi par l'impact de nos décisions stratégiques : ouverture à Rennes en 2019, à Rouen en 2023 et lancement des prêts 60. Sans surprise, nos dépenses et nos investissements en informatique sont en hausse et restent un point de vigilance pour l'avenir. Le développement de nos activités doit permettre, comme cette année, de les couvrir. Ainsi, **notre résultat est bénéficiaire** et en hausse par rapport aux dernières années.



**Mélanie Savelli**  
Directrice Adjointe

## Sur le plan environnemental

Nous maintenons la trajectoire de décarbonation de nos placements. Nous sommes, sur ce point, au-delà des objectifs que nous nous étions fixés pour 2036 ! Sur notre activité interne, l'objectif de réduire nos émissions est difficile à tenir dans ce contexte de développement rapide de nos activités. Le changement du logiciel pour le prêt sur gage a, de plus, généré des déplacements additionnels de nos clients dans nos agences. Nous poursuivrons nos efforts sur 2025 pour reprendre notre trajectoire notamment sur les déplacements de nos clients. **Au cumulé, le solde global de nos émissions est en baisse.**

## Sur le plan humain et nos actions sociales

L'année 2024 a été dense. En interne, nous avons déployé un plan de formation important pour tous les agents du pôle client afin d'accompagner la nouvelle organisation : 8 jours de formation par agent en 2024.

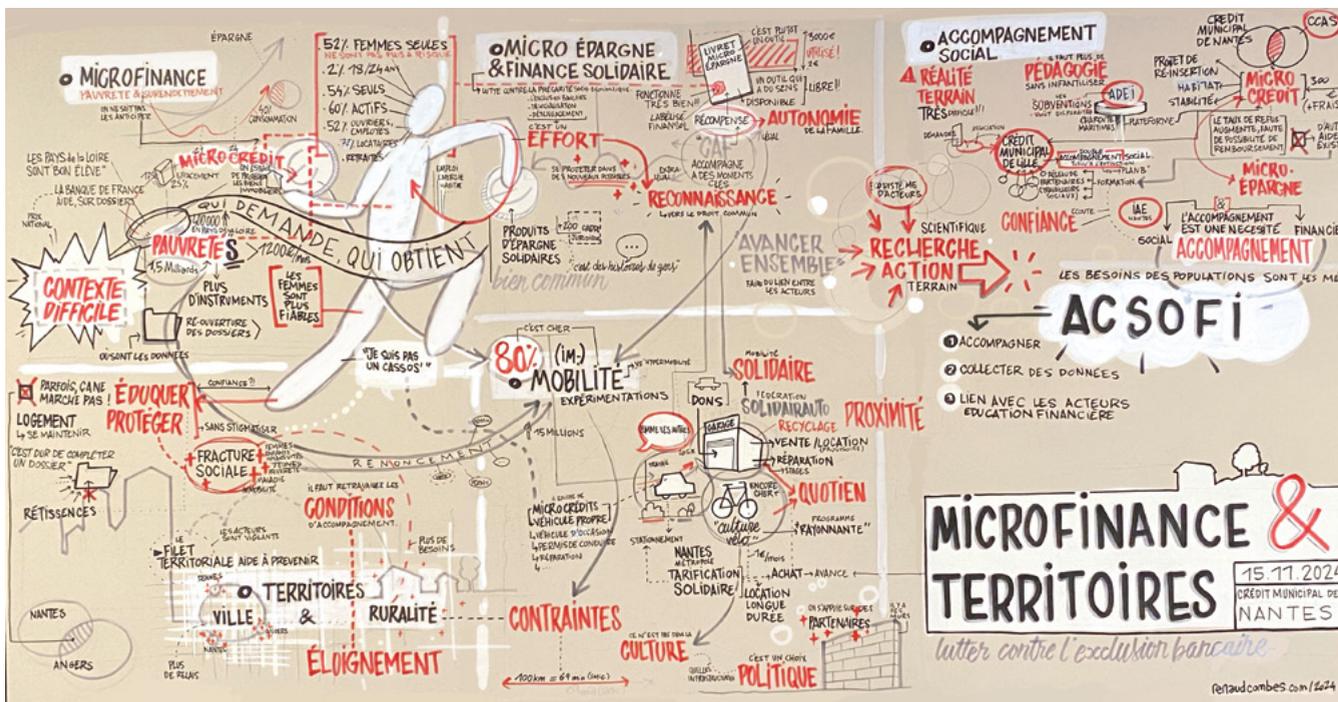
Sur nos actions sociales, nous dépassons les 10 000 clients financés cette année, avec une activité gage plus utile que jamais dans cette période financièrement compliquée pour de nombreux concitoyens, plus de 500 microcrédits et 21 personnes accompagnées dans le cadre de l'expérimentation ACSOFI ! Nos épargnants solidaires ont contribué également en donnant environ 24k€ à des associations qui agissent pour des grandes causes (diversité & droits des femmes, développement économique solidaire, actions sociales...).

Vous découvrirez, donc, au fil de ces pages une année 2024 qui s'inscrit pleinement dans notre vocation :

## ÊTRE UN ÉTABLISSEMENT DE CRÉDIT À VOCATION SOCIALE



## FINANCER LES TRANSITIONS ÉCOLOGIQUES ET SOCIALES



Carte mentale réalisée par Renaud Combes, facilitateur graphique à l'occasion de l'événement MicroFinance et territoire du 15 novembre 2024.

# Présentation du Crédit Municipal de Nantes

## Nos origines

Héritiers des **Monts-de-piété italiens** qui ont vu le jour au XV<sup>e</sup> siècle en Italie, le Crédit Municipal de Nantes a ouvert ses portes au public en **1815**. Si l'établissement a connu des évolutions notables pendant ses deux siècles d'existence, il a maintenu une mission d'assistance en faveur de publics en difficulté financière, sans distinction d'origine sociale, en permettant un accès rapide et facile à des liquidités grâce à un objet mis en gage.

Depuis le 6 février 1804, date à laquelle Napoléon Bonaparte a signé ce décret, les caisses de crédit municipal ont le **monopole du prêt sur gage**.

Le principe du prêt sur gage est ainsi demeuré le même, un **prêt contre un objet** à un taux d'intérêt modéré. Si le Crédit Municipal de Nantes a aujourd'hui diversifié ses activités, il maintient une ambition d'**utilité sociale**, en cherchant à aider des personnes en difficulté financière ou à financer des associations locales.

Dans la ville de Pérouse, au XV<sup>e</sup> siècle, le Mont-de-piété utilisa comme emblème un **griffon**. Animal mythique, doté d'un corps de lion et d'une tête d'aigle, il veillait sur les mines d'or du dieu Apollon. Pour se rattacher à cette tradition, les crédits municipaux ont continué d'utiliser ce symbole.



Le prêteur et sa femme – Quentin Metsys 1514

## NOTRE IMPLANTATION

Le Crédit Municipal est donc **un établissement public de crédit à vocation sociale**. Son actionnaire unique est la **Ville de Nantes** où se situe son siège social. Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023, il rassemble 5 agences : Nantes, Tours, Angers, Rennes et Rouen. En France, il existe 17 caisses de Crédit Municipal, toutes indépendantes et appartenant à la Ville dans laquelle leur siège est implanté.



●  
AGENCE DE  
ROUEN

●  
AGENCE DE  
RENNES

●  
SIÈGE SOCIAL  
NANTES



●  
AGENCE D'  
ANGERS

●  
AGENCE DE  
TOURS

## Notre Gouvernance

Une gouvernance publique et protectrice de l'intérêt général.



Et des renforts éthiques avec :

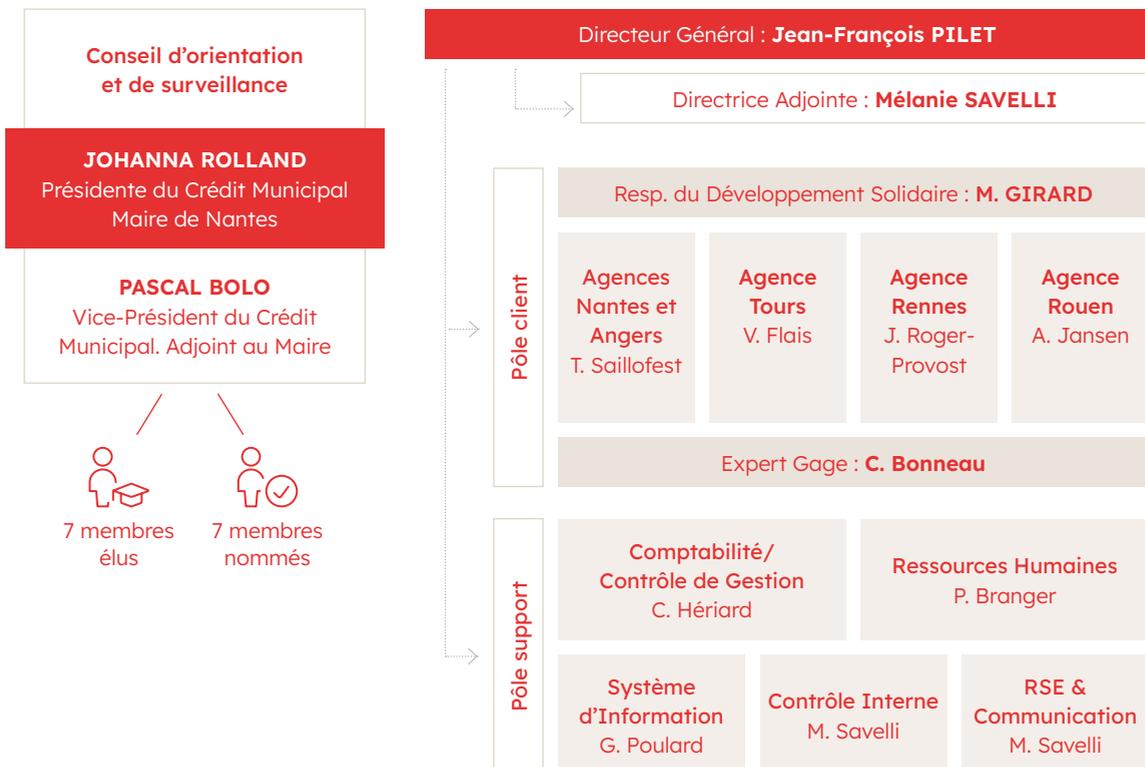
- > Une instance de dialogue social non obligatoire pour des décisions concertées
- > Une procédure « lanceur d'alerte » interne pour prévenir toute dérive

## Organigramme au 4 mars 2025

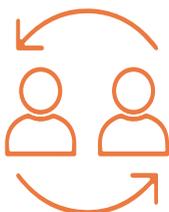
  
**25** collaborateurs

 Nantes, Tours, Angers, Rennes, Rouen  
**5** agences

  
Siège social  
**Nantes**



# Une offre adaptée



## Notre activité principale : le Prêt sur Gage

### Le Prêt sur Gage, un concept simple :

En échange d'un objet, un prêt est accordé sur une partie de la valeur estimée de l'objet. Le prêt est établi pour une durée de 6 mois. Le client reste juridiquement propriétaire de l'objet et peut, à tout moment, le récupérer en remboursant son prêt en capital et en intérêts. Le prêt minimum est de 10 € mais il n'y a pas de limite haute.

### Les objets

Les objets acceptés en prêt sur gage sont : les bijoux en or, les montres, l'argenterie, les œuvres d'art, le petit mobilier ancien, les instruments de musique, la maroquinerie de luxe, les véhicules de collection...

Le prêt sur gage est un moyen efficace de lutter contre l'obsolescence programmée puisqu'il permet de réutiliser les objets et de leur accorder une valeur.



## Nos ventes aux enchères

Les objets sont conservés en toute sécurité. Si le prêt n'est pas remboursé, il est alors vendu lors de ventes aux enchères (cela ne concerne que 9 % des prêts). Le Crédit Municipal étant un établissement social, le bénéficiaire, dit « boni », sera reversé au client.

Nous organisons, a minima mensuellement, des ventes aux enchères animées par nos partenaires, les Commissaires-Priseurs judiciaires :

### Nantes :

Maîtres Couton et Jamault

### Tours :

Maître Jabot

### Angers :

Maître d'Oysonville

### Rennes :

Maîtres Gaducheau et Jézéquel

### Rouen :

Maître Bisman

Nos ventes aux enchères sont publiques, toute personne peut y participer. Elles sont également totalement accessibles en ligne sur le site :

[www.interencheres.com](http://www.interencheres.com)





## Nos activités bancaires sociales : Prêts Sociaux

**Le micro-crédit personnel accompagné** : il s'agit de crédit pour les personnes traversant des difficultés financières. Nous travaillons avec des partenaires sociaux ou des associations qui nous adressent les demandes. Le montant plafond est désormais fixé à 8 000 euros.

**Les prêts aux associations du domaine culturel ou social** : ils ont pour objet, soit de pallier l'attente du versement d'une subvention, soit de subvenir à des besoins de financement long-terme.

**Les prêts Marianne** : ces prêts sont octroyés pour les candidats aux élections politiques locales, législatives ou sénatoriales, dans les respects du principe d'égalité entre candidats.

**Les avances de subventions Vélo** : notre mission consiste à avancer les subventions de Nantes Métropole pour favoriser l'achat des vélos pour les ménages à revenus modestes.

**Les prêts 60** : destiné aux séniors de plus de 60 ans, ce prêt permet d'obtenir un prêt dont le montant est basé sur la valeur du bien immobilier.



## Nos activités bancaires sociales : Épargne Solidaire

Nous proposons plusieurs types de produits pour **tous les particuliers ou les personnes morales** qui veulent donner un sens à leur argent. Ces produits ont en commun d'être à la fois social – l'argent placé est utilisé pour produire des micro-crédits ou des prêts aux associations sur le territoire – et solidaire – dans la mesure ou tout ou partie des intérêts peuvent être donnés à une association et de rester en ancrage territorial.

**Le Livret d'Épargne Solidaire** : épargne disponible à tout moment.

**Le Compte Épargne Solidaire** : durée du placement fixe.

**Le Livret de Micro-Épargne Accompagné** : pour épargner de petites sommes malgré les difficultés financières.



## Nos activités de placements responsables

Il s'agit d'une activité pour compte propre. En effet, nos fonds propres nous permettent d'alimenter des placements à hauteur de treize millions d'euros environ sur l'année. Nous recherchons des placements non complexes et lisibles comportant peu de risques. Nous plaçons en priorité sur le territoire et en France. Désormais, la majorité de ces placements est responsable, c'est-à-dire, vert, social ou avec un ancrage territorial fort.



# Plan stratégique 2024-2026

Au cours de l'année 2023, nous avons tiré les enseignements du plan stratégique précédent 2021-2023. Des ateliers ont été menés avec les membres du Comité de Direction et les administrateurs volontaires. L'ensemble des données collectées - sur les analyses menées, les scénarios envisagés, le rappel des valeurs fondamentales du Crédit Municipal de Nantes et les attentes de notre actionnaire la Ville de Nantes - nous a permis de décliner 4 axes stratégiques qui vont guider nos prochaines actions pour la période 2024-2026.

## 4 axes :

### ALLER VERS, NOS CLIENTS, LES PERSONNES EN DIFFICULTÉS FINANCIÈRES...

Il s'agit de poursuivre le développement de nos activités sur nos territoires d'implantation et également de lancer un nouveau produit, le prêt 60, destiné aux personnes de plus de 60 ans et propriétaire de leur logement.

### AMPLIFIER LES ALLIANCES ET LES INNOVATIONS AVEC LES TERRITOIRES.

Après trois années d'expérimentations au sein du projet Microfinance et Territoires, nous allons innover en contribuant activement à la création d'une structure associative, ACSOFI. L'objet est de pérenniser l'accompagnement social au microcrédit pour tous les publics. Nous comptons également poursuivre nos échanges avec les autres territoires en concluant des contrats de partenariat (Lille, Brest...).

### RENFORCER, SÉCURISER NOS OUTILS NUMÉRIQUES.

Nous souhaitons finaliser le déploiement de notre système d'information et renforcer la cybersécurité à tous niveaux. Nous le ferons en lien étroit avec le GIE Crédit Municipal Services dans une logique de mutualisation de nos outils avec les autres caisses qui en sont membres. Il s'agira également de renforcer la digitalisation de nos services pour optimiser les déplacements de nos clients en agence, 1<sup>er</sup> poste d'émission de gaz à effet de serre.

### METTRE À L'ÉCHELLE NOTRE ORGANISATION INTERNE, L'ADAPTER AU DÉVELOPPEMENT DES ACTIVITÉS.

La croissance forte de nos activités nécessite d'adapter nos fonctions support : pour la communication nous externaliserons les missions, pour la comptabilité nous renforcerons l'équipe. D'une manière générale, nous rechercherons à réduire le risque homme-clé et à nous appuyer sur un robuste plan de formation pour développer les compétences.

## Nous mettons ces 4 axes au service du projet global :

Être un établissement de crédit à vocation sociale & Financer les transitions écologiques et sociales.

Afin de monitorer les avancées de ce plan stratégique, nous avons défini 10 leviers d'action monitorés par des indicateurs. Chaque année, des objectifs sont définis. La Balanced ScoreCard ci-contre présente les résultats pour 2024.

## Indicateurs Balanced ScoreCard 2024

		Objectif	Résultat 2024
<b>AXE 1 : Aller vers</b>			
Satisfaire nos clients	<b>Taux de satisfaction client</b> (Gages, emprunteurs, épargnants)	> 90 %	<b>93 %</b>
Prospecter de nouveaux clients	<b>Nombre de clients actifs</b> (PSG, Prêts, Épargne, Marianne) hors Prêt 60	10 500	<b>10 442</b>
Renforcer la communication	<b>Indicateurs d'audience</b> (NB abonnés réseaux sociaux Insta, FaceB, LinkedIn)	153 27 427	 <b>158</b>  <b>31</b>  <b>440</b>
<b>AXE 2 : Amplifier les alliances et les innovations avec les territoires</b>			
Renforcer les rôles des agences	<b>Nombre d'évènements</b> /animations organisés sur les différents sites	5	<b>3</b>
Réduire nos émissions de CO2	<b>Emissions CO<sub>2</sub></b> sur périmètre CMN et placements	4 610	<b>1 358</b>
Diffuser le projet Acsofi	<b>Nombre de personnes accompagnées/accueillies</b> par an	10	<b>21</b>
<b>AXE 3 : Renforcer, sécuriser nos outils numériques</b>			
Réaliser les projets SI et cybersécurité de la roadmap	<b>Taux de réalisation</b> du plan de remédiation	40 %	<b>42 %</b>
Adapter et sécuriser le SI interne	<b>Indicateur agrégé IT</b> sur 3 dimensions : Cybersécurité, maîtrise des externalisations et efficacité SI	Déterminé en janvier 2025 lors du COS IT	<b>36/100</b>
<b>AXE 4 : Mettre à l'échelle notre organisation interne, l'adapter au développement des activités</b>			
Développer les compétences pour tous les agents	<b>Nombre jours de formation/agent</b> taux d'agents formés	6	<b>8</b>
Mener les projets stratégiques liés à l'organisation interne	<b>Taux de réalisation</b> des projets stratégiques (en cours et finalisés)	80 % lancés, 20 % réalisation	<b>100 % lancés, 30 % réalisation</b>

Concernant le 1<sup>er</sup> axe, « Aller vers », le taux de satisfaction client est bon, et les indicateurs d'audience sur les réseaux sociaux progressent en nombre d'abonnés. Le nombre de clients actifs est quasiment à l'objectif (écart de 58 clients sur plus de 10 000).

Pour le 2<sup>e</sup> axe, le nombre d'éléments et d'animation en agence n'est pas à l'attendu (3 versus 5), les émissions de CO<sub>2</sub> ont largement dépassé l'objectif de réduction grâce au désinvestissement de placements très carbonés. Le nombre de personnes accompagnées dans le cadre du futur projet ACSOFI est bien, lui, supérieur à l'objectif.

L'axe 3 concerne le numérique. Le taux d'avancement du plan de remédiation des actions correctives est bien en ligne avec l'objectif, voire légèrement supérieur. Concernant la production des indicateurs IT, ils ont bien été définis par le nouveau Chef de Projet Cybersécurité.

Quant à l'adaptation de notre organisation interne sur l'axe 4, le nombre de jours de formation est bien supérieur à l'objectif (8 versus 6) et le taux de réalisation des projets stratégiques est également supérieur à l'objectif.

Notre plan stratégique est donc globalement sur de bons rails en 2024.

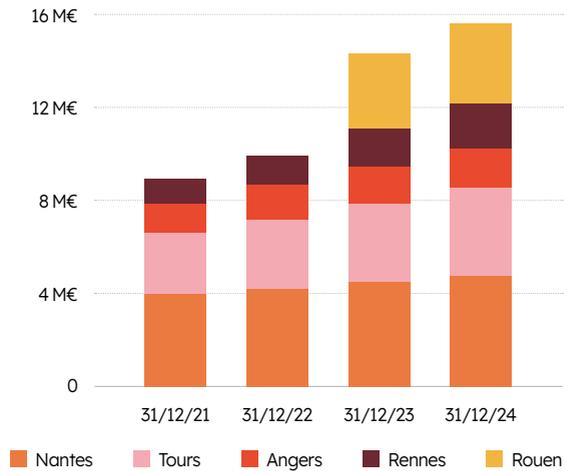
# Rapport de gestion 2024



## Le Prêt sur Gage

Le Prêt sur Gage représente 81 % de notre PNB global au 31/12/2024. L'évolution de l'encours de plus de 8 % s'explique par deux facteurs : une augmentation du nombre de clients de 1,5 % et une progression de l'engagement moyen de presque 9 %.

### ÉVOLUTION ENCOURS DES GAGES (K\*)



Objets déposés

**94 %**  
de bijoux

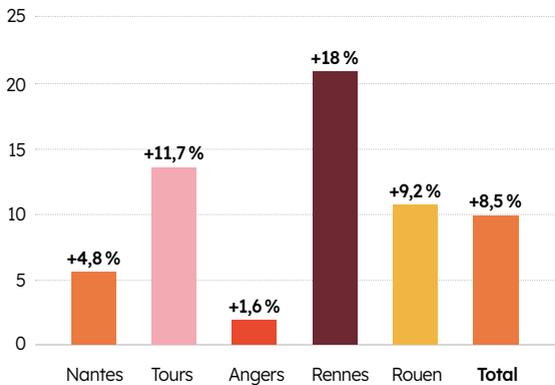
Le prêt moyen en cours

**1 076 €**

Taux de remboursement du prêt et récupération du bien

**91 %**

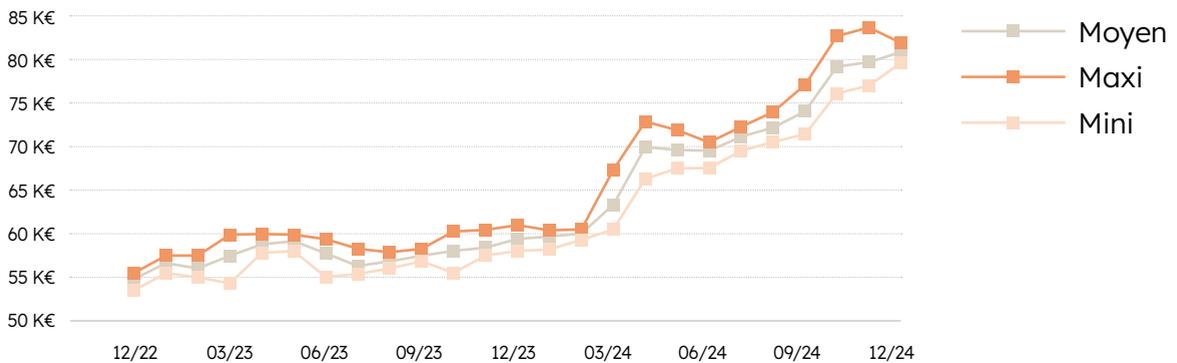
	2022	2023	2024	Évolution 2023 / 2024
Encours au 31.12 en nombre de prêts	11 243	14 595	14 932	↗ + 2,31 %
Encours au 31.12 en montant (K€)	10 306,5	14 810,6	16 068,1	↗ + 8,49 %
Clients en nombre au 31.12	5 958	7 899	8 015	↗ + 1,47 %
Engagements en montant (K€)	7 179,4	12 459,7	8 676,2	↘ - 30,37 %
Engagement moyen de l'exercice (€)	892	1 001	1 088	↗ + 8,69 %
Dégagements en montant (K€)	5 801,2	7 256,7	5 745,4	↘ - 20,83 %
Contrats vendus en nombre	714	1 136	1 217	↗ + 7,13 %
Contrats vendus en montant (K€)	312,6	628,2	743	↗ + 18,26 %
Montant moyen du contrat vendu (€)	438	553	610	↗ + 10,39 %



### ÉVOLUTION PAR AGENCE (CAPITAL PRÊTÉ NET)

L'évolution est positive pour toutes les agences mais elle est surtout marquée à Rennes (+18%) et à Tours (+12%). On note 12 ventes aux enchères sur 2024 contre 14 l'année précédente toutefois avec une augmentation du nombre de contrats vendus de +18%.

### ÉVOLUTION COURS LINGOT OR 1KG DEPUIS DÉCEMBRE 2022



### ÉVOLUTION DU COURS DE L'OR EN 2024

Notre activité de prêt sur gage est fortement corrélée au cours de l'or. En 2024, le cours a poursuivi sa hausse historique, demeurant plus que jamais une valeur refuge. Le cours de l'or a commencé l'année à 60 K€ pour finir à plus de 80K€ soit une augmentation de +33% sur une année. Cela est le reflet des tensions géopolitiques de plus en plus prégnantes, de l'augmentation des achats des diverses banques centrales ainsi que des ménages des pays asiatiques.

En conséquence, il a donc été nécessaire d'augmenter le quantum et ce, deux fois au cours de l'année. Une première fois, en mars 2024 pour un passage de 24€/gramme à 26 puis une seconde fois en août avec un passage à 30€. Depuis, en mars 2025, le quantum<sup>1</sup> a été passé à 35€/gramme.

## EN SYNTHÈSE

Depuis juin 2022, les effets de l'inflation et la « crise financière » sous-jacente se font ressentir avec une augmentation significative de notre fréquentation et de nos encours. Cette dynamique est partagée par les autres caisses de Crédit Municipal. Grâce à l'augmentation du cours de l'or, nous avons pu proposer des prêts d'un montant plus important à nos clients mais toujours en corrélation avec leurs besoins. Nous retrouvons donc notre rôle d'amortisseur social dans les moments économiques complexes.

<sup>1</sup> Prix de base pour l'octroi de prêt sur des objets en or au gramme



## Les Prêts Sociaux

NOS PRÊTS SOCIAUX SONT DE QUATRE NATURES DIFFÉRENTES :

les microcrédits personnels

les prêts aux associations et aux établissements publics

les prêts aux candidats aux élections

les prêts viagers hypothécaires dit « Prêts 60 »

On note une évolution de l'encours sur les micro-crédits personnels et, à la marge, les prêts Marianne. L'encours des prêts aux Associations, quant à lui, baisse. Au total, l'encours des prêts sociaux a subi une légère baisse passant d'environ 6M€ à 5,5M€.

Cependant, la production prêts 60 de l'année n'est pas comptabilisée dans la mesure où les créances ne sont pas portées au bilan du CMN mais cédées au bout de 10 jours.

PRÊTS	2022	2023	2024	Évolution 2023 / 2024
Microcrédits accordés en nombre	478	478	509	▲ + 6,49 %
Microcrédits accordés en montant (K€)	1 525,9	1 698,1	2 088,2	▲ + 22,97 %
Encours microcrédits au 31.12. en montant (K€)	2 686,8	3 020,1	3 636,4	▲ + 20,41 %
Prêts aux associations accordés en montant (K€)	1 758,2	2 076,1	839,2	▼ - 59,58 %
Encours prêts association et non élections (K€)	2 510,1	2 995,2	1 793,3	▼ - 40,13 %
Prêts élections accordés en montant (K€)	373,7	32,7	131,0	▲ +300,26 %
Encours prêts élections au 31.12 en montant (K€)	343,7	21,9	124,1	▲ +467,05 %
Encours totaux (K€)	5 541	6 037	5 554	▼ - 8,01 %

### MICROCRÉDITS PERSONNELS ACCOMPAGNÉS

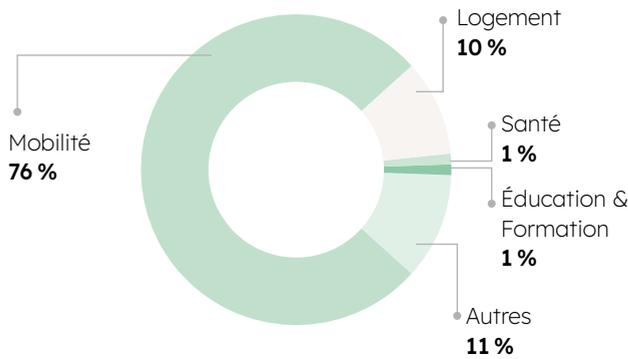
Nous travaillons avec 74 partenaires sociaux qui identifient les personnes en difficulté financière. L'ensemble des prêts octroyés, dans le cadre de la convention avec le Crédit Municipal de Bordeaux sur sa zone d'activité, représente 39 % du total du capital prêté sur l'année.

La production de micro-crédits a légèrement augmenté en 2024 (+7 %) ; cependant elle n'est toujours pas revenue aux niveaux d'avant Covid en termes de nombre mais elle a augmenté en termes de volume d'encours. Cela semble s'expliquer par des situations de fragilité financière de plus en plus tendues qui limitent la capacité à effectuer des micro-crédits. Toutefois on note une progression de +23 % en termes de montant ce qui signifie que les

personnes éligibles au microcrédit ont des besoins plus importants.

Sur l'année 2024, 61 dossiers sont devenus irrécouvrables et ont fait l'objet d'une prise en charge par le Fonds de Garantie (contre seulement 14 en 2023 mais non représentatif car décalé sur 2024 pour cause de migration logiciel), pour un montant total de 102 K€, la quote-part du CMN s'élevant à 35 K€. Le taux de perte global (rapport entre le total des pertes constatées et le total du capital prêté) ressort à 7,84 % au 31 décembre 2024, demeurant stable depuis 3 ans. L'objectif reste le développement de l'activité, tout en veillant à assurer une maîtrise du risque de « casse finale ».

RÉPARTITION DES MICROCRÉDITS PAR OBJETS FINANCÉS



PRÊTS AUX ASSOCIATIONS ET AUTRES INSTITUTIONNELS

En 2024, 20 prêts ont été octroyés pour un montant global de 839 K€, une baisse de 60 % par rapport à l'année précédente. L'encours total ressort à 1 793 K€. Le contexte économique n'étant actuellement pas favorable aux associations, on note une recrudescence des demandes toutefois avec une augmentation du taux de refus.

Culture		Environnement		Social	
7 prêts	303 K€	8 prêts	270 K€	5 prêts	266 K€



PRÊTS MARIANNE

En 2024, l'octroi de prêts Marianne a eu pour objet le financement des candidats aux élections législatives. Il a concerné 6 prêts pour un total de 131 000 €.

LES AVANCES DE SUBVENTIONS VÉLO DE NANTES MÉTROPOLE

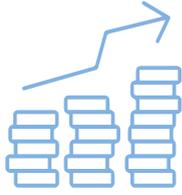
Lancé fin 2023, ce dispositif s'est poursuivi en 2024. Année sur laquelle nous avons avancé 52 versements d'avance de subvention. Le PNB réalisé sur cette activité en 2024 est donc de 4 300 €.

LE PRÊT 60

Lancé en avril 2024, en partenariat avec la FinTech Arrago, le Crédit Municipal de Nantes a octroyé 58 prêts sur l'année. Le prêt moyen est de 140 K€ (mini 50K€ et max 548 K€). Le PNB généré par cette activité est de 99 K€ sur l'année.

EN SYNTHÈSE

Même si le volume d'encours des prêts sociaux est en légère diminution sur 2024, la mise en place du Prêt 60 permet d'amortir cette baisse. La génération d'un PNB complémentaire sur cette activité nous permet de garder des taux attractifs sur les micro-crédits et de continuer à financer sa production.



## L'Épargne Sociale et Solidaire

Acteur de la finance solidaire, le Crédit Municipal de Nantes collecte auprès des personnes physiques et morales de l'épargne solidaire. Celle-ci bénéficie de la double appellation : **sociale** puisqu'elle contribue à financer les prêts sociaux sur le territoire et **solidaire** car tout ou partie des intérêts peuvent être reversés à des organismes d'intérêt général.

Trois typologies de produits sont proposées : les livrets d'épargne, les comptes et les livrets de micro-épargne. Tous nos produits sont labellisés FAIR.



Montants en K€	2023	2024	Évolution 2023 / 2024
Livrets d'épargne solidaire (LES)	4 963	6 938	↗ + 39,79 %
Livrets de micro épargne accompagnés (LMEA)	121	147	↗ + 21,05 %
Compte d'épargne solidaire (CES)	3 012	5 756	↗ + 91,09 %
TOTAL	8 096	12 841	↗ + 58,60 %

**Globalement, l'encours d'épargne a progressé de plus de 58 % sur 2024.** Le maintien de taux de rémunération compétitifs a généré cette hausse volontaire qui nous a permis de retrouver des niveaux de liquidité suffisants pour la production de Prêt 60 et l'augmentation de l'encours gage.

La hausse a été particulièrement forte sur les comptes d'épargne solidaire (CES) à 91 % en corrélation avec

la volonté de l'établissement de collecter une épargne plus longue et stable par rapport aux livrets.

Pour le livret de micro épargne accompagné (LMEA), le taux d'intérêt est aligné sur celui du LEP, générant une montée de 21 % de la collecte sur l'année 2024 grâce à la rémunération particulièrement attractive.



### FOCUS SUR LA DESTINATION DES DONS DES INTÉRÊTS

Tous nos clients, personnes physiques ou morales, peuvent faire le choix de donner tout ou partie de leurs intérêts à des associations. En 2024, la collecte de dons aux épargnants atteint un total de 23 589,49 € reversé aux associations selon la répartition suivante liée au choix des épargnants :

Développement durable	Actions sociales	Développement économique solidaire	Culture, Diversité & Droits des Femmes
522,16 €	2 847,96 €	7 290,92 €	12 928,45 €
			
<b>Total collecté : 23 589,49 €</b>			

### USAGES ET USAGERS DES LIVRETS DE MICRO-ÉPARGNE

Les études menées par MicroFinance & Territoires permettent désormais d'avoir une typologie de nos épargnants de micro-épargne :

				
<b>61 %</b> des usagers sont des femmes qui ont en moyenne <b>45 ans</b>	<b>45 %</b> sont sans emploi et <b>41 %</b> en CDI	<b>77 %</b> gagnent moins de <b>15 000 €</b> par an	<b>81 %</b> d'entre elles vivent seule avec 2 enfants	<b>45 %</b> vivent en milieu urbain et <b>35 %</b> en périurbain

### ÉVOLUTION DE LA SOMME ÉPARGNÉE PAR USAGER

Par ailleurs, on note une corrélation forte entre le montant de la somme épargnée par nos usagers et la situation économique du pays.

On notera en synthèse que, grâce à l'outil de micro-épargne et son accompagnement social, les bénéficiaires économisent en moyenne 43 € par mois pour des revenus inférieurs à 1 250 €/mois.





## Placements Responsables pour compte propre

En 2024, les produits financiers générés par les placements du Crédit Municipal de Nantes représentent 10 % de son Produit Net Bancaire (PNB). Sur l'année, le poids des produits financiers a augmenté passant de 11,9 M€ en 2023 à plus de 16 M€ en 2024 principalement dû à la collecte d'épargne en hausse de 4,6 M€. Le taux de rentabilité est à 2,26 % brut (et 2,11 % en incluant la moins-value complémentaire sur une SCPI) soit en augmentation suite à la hausse des taux d'intérêts.

Notre philosophie d'investissement est celle d'un investisseur offensif où l'exposition au risque est limitée offrant une part importante aux obligations qui seront détenues jusqu'à terme et une exposition du portefeuille assez faible aux actions et la private equity (seulement 10 %).

### PAR CATÉGORIE DE PRODUITS

	Cible	2024
Coussins	2 %	2 %
Trésorerie court-terme	8 %	23 %
Produits bancaires	20 %	19 %
Immobilier	10 %	11 %
Obligations	50 %	40 %
Actions	6 %	1 %
Private equity	4 %	3 %



### MOUVEMENTS SUR L'EXERCICE

En 2024, le lancement de l'activité Prêt 60 a nécessité la redirection de certaines poches vers des poches court-termes et liquides. En ce sens, il a été décidé la souscription de FCP monétaires ISR à compter d'avril 2024 en anticipant le démarrage de la nouvelle activité. Le montant net des mouvements sur l'exercice

est d'environ 3 M€ (8 M€ d'achats cumulés et 5 M€ de ventes cumulées) nous permettant de faire face au besoin de liquidité lié au Prêt 60 et permettant de racheter ces produits une fois la cession de créances effectuée.

### ORIENTATIONS ESG

Volume orientation ESG	% orientation ESG	
31/12/2004	31/12/2024	Taux hors comptes à vue coussins et CAT
<b>9 618</b>	<b>59,4 %</b>	<b>79,4 %</b>

La part de nos placements responsables augmente pour atteindre plus de 59 %. Si on exclut les comptes à vue, les comptes à terme et les coussins de réserves obligatoires - pour lesquels il n'y a pas de produits

ESG à date ou l'offre reste extrêmement marginale - on atteint les 79 % de notre portefeuille.

## Prestations diverses

Concernant les autres prestations, le chiffre d'affaires s'élève à 83,2 K€. Cela s'explique principalement par la mise en œuvre de la deuxième année de la convention liant l'EGE (établissement en gestion extinctive) du

Crédit Municipal de Nantes et le Crédit Municipal de Nantes, et notamment de la participation financière de l'EGE du Crédit Municipal de Rouen (80,5 K€). L'avance vélo de Nantes Métropole s'élève à 2,7 K€.

Prestations		K€ HT	K€ HT
Projet	État	Prévu (BP 2024)	Réel facturé 2024
EGE de la Caisse de Crédit Municipal de Rouen	Contractualisé	115	80,50
Avance vélo Nantes Métropole	Contractualisé	.	2,70
<b>Total</b>		<b>115</b>	<b>83,20</b>

### ZOOM SUR LES AVANCES DE SUBVENTIONS VÉLO EN PARTENARIAT AVEC NANTES MÉTROPOLE



Dans le cadre de sa politique de promotion de la mobilité douce, Nantes Métropole a mis en place un dispositif visant à favoriser l'achat d'un vélo pour les ménages à revenus modestes sans que ces derniers n'aient à faire l'avance de subvention. Le Crédit Municipal de Nantes avance donc cette subvention lors de l'achat par les ménages. Nantes Métropole fait ensuite le remboursement des fonds au Crédit Municipal.

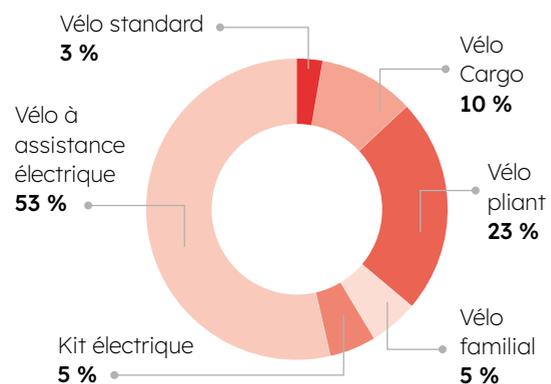
D'après les premières statistiques, on note que ce dispositif bénéficie en priorité aux allocataires de la Tranche 1 du Quotient familial soit l'équivalent du niveau de revenus le plus faible. La qualité sociale du dispositif est donc attestée.

Enfin, concernant la typologie de vélos achetés, plus de la moitié sont des vélos à assistance électrique et une sur-représentation des vélos pliants.

Les subventions maximales proposées par Nantes Métropole sont les suivantes :

Vélo	Montant maximum de la subvention et de l'avance des frais	
Classique	150 €	120 €
VAE & KIT	800 €	500 €
Autres*	1 500 €	1 000 €

### TYPOLOGIE DE VÉLOS FINANÇÉS :



# Résultats financiers\*

Pour la 2<sup>e</sup> année consécutive, nous renouons avec un résultat positif à 143 K€ après plusieurs années de déficit, nous avons retrouvé un équilibre économique structurel. On note une augmentation de 495 K€ de notre produit net bancaire pour atteindre 2 834 K€ grâce au Prêt sur Gage, au Prêt Viager Hypothécaire et au rendement des placements. Le Résultat Brut d'Exploitation est en augmentation de 242 K€. La dégradation du coût du risque est liée à un changement de méthode sur le gage et à une provision pour un prêt associatif.

<b>BILAN</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>var. K€</b>
Caisses	487	515	28
Créances su établissements de crédit	2 495	3 884	1 390
Opération avec la clientèle	21 221	22 290	1 069
Obligations & titres à revenu fixe	9 347	12 155	2 808
Immobilisation corporelles & incorporelles	2 452	2 306	- 146
Immobilisation financières	208	252	44
Autres	904	956	52
<b>Total actif</b>	<b>37 114</b>	<b>42 358</b>	<b>5 245</b>
Opérations avec la clientèle	394	646	251
Dettes représentées par un titre	8 143	13 074	4 932
Autres passifs - comptes de régularisation	705	608	- 98
Versements restant sur titre	400	385	- 15
Provisions pour risques et charges	118	172	54
Capitaux propres (y compris FRBG)	27 353	27 474	120
<b>Total passif</b>	<b>37 114</b>	<b>42 358</b>	<b>5 245</b>

<b>COMPTE DE RÉSULTAT</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2024</b>	<b>var. K€</b>
Gages	1 747	2 298	551
Crédits	268	360	92
Trésorerie	225	287	63
Prestations	221	155	- 66
Autres	- 121	- 265	- 145
<b>Produit Net Bancaire</b>	<b>2 340</b>	<b>2 834</b>	<b>495</b>
Charges d'exploitation	- 2 118	- 2 366	- 248
Dotations aux amortissements des immobilisations	- 220	- 225	- 5
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>1</b>	<b>243</b>	<b>242</b>
Coût du risque	- 6	- 189	- 182
Résultat sur actifs immobilisés	6	.	- 6
Résultat exeptionnel	34	88	54
Impôts sur les sociétés	.	.	.
<b>Résultat Net</b>	<b>35</b>	<b>143</b>	<b>108</b>

\* Montants en K

# Ratios prudentiels et système de financement

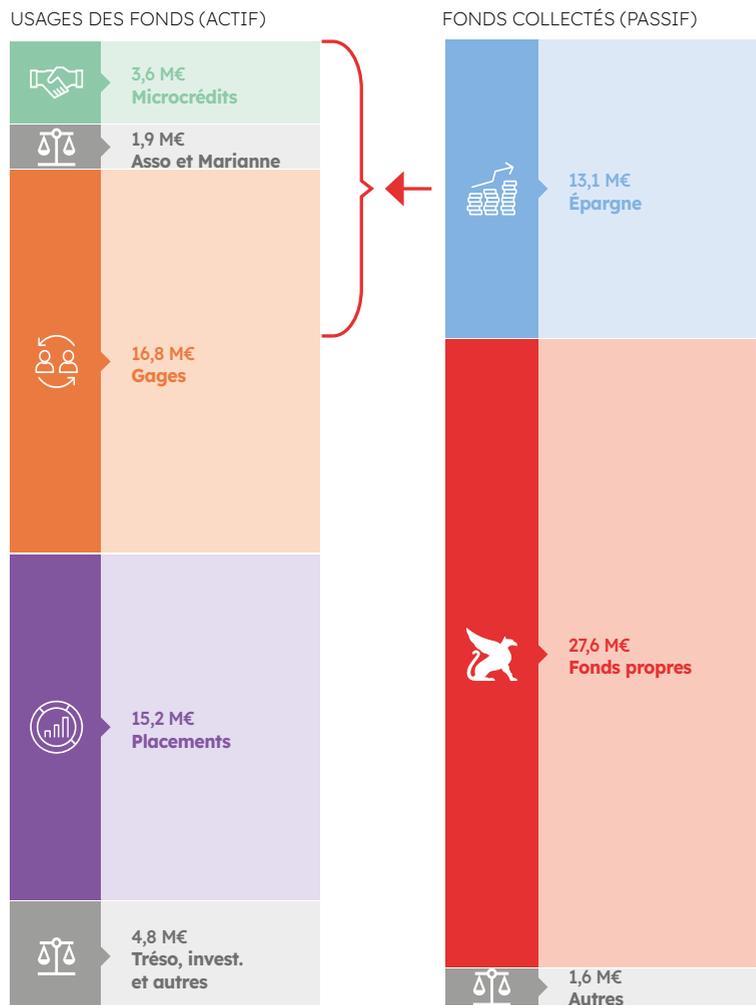
Grâce à nos fonds propres importants (27 M€) et notre absence d'emprunts, nos ratios de solvabilité (83 %) et de liquidité (206 %) restent bien supérieurs aux seuils réglementaires – respectivement 8 % et 100 %. Notre coefficient d'exploitation s'améliore et passe sous la barre des 100 % pour s'établir à 95,3 % cette année. Il reste encore trop élevé par rapport aux banques traditionnelles ; nous continuons de travailler à son amélioration.

RATIOS PRUDENTIELS	2023	2024
Ratio de liquidité (LCR)	275,0 %	<b>206,4 %</b>
Ratio de solvabilité	93,7 %	<b>83,4 %</b>
Coefficient d'exploitation courante (charges générales d'exploitation/PNB)	101,0 %	<b>95,3 %</b>

## SCHÉMATISATION DES FONDS ACTIF/PASSIF : LE CIRCUIT COURT DE LA FINANCE

Notre système de fonctionnement bancaire est beaucoup plus simple que celui des banques traditionnelles puisque nous finançons la totalité de nos activités via 2 moyens :

- > nos fonds propres,
- > l'épargne de nos clients qui est en priorité fléchée vers nos prêts sociaux sur le territoire que nous couvrons.



# Synthèse et faits significatifs

## L'année 2024 se distingue par une croissance soutenue de l'activité de Prêt sur Gage (+32 % de PNB).

Cette dynamique est portée par la hausse du cours de l'or, qui nous permet d'accroître les montants prêtés, par l'augmentation du nombre de clients sur l'ensemble de nos sites, ainsi que par la progression des taux d'intérêt.

### Concernant les autres activités :

- > L'activité de prêts sociaux progresse légèrement en microcrédit, mais connaît une forte croissance grâce au lancement du prêt 60 (+34 %).
- > La collecte d'épargne s'inscrit en nette progression, reflet d'une volonté de mieux équilibrer la croissance de nos encours de prêts et d'épargne. Notre attractivité, en particulier sur les CAT, a été forte. En conséquence le coût de la collecte s'alourdit.
- > Les recettes liées aux placements enregistrent une hausse significative (+28 %).
- > Les rémunérations des prestations diminuent, du fait du retour à un régime standard dans notre partenariat avec la ville de Rouen.

### Côté charges, l'augmentation s'explique par trois facteurs principaux :

- > Le déploiement sur une année pleine de la nouvelle organisation du pôle client.
- > Le recrutement d'un poste dédié à l'activité Prêt 60.
- > Des dépenses exceptionnelles engagées en début d'année dans le cadre du plan de remédiation suite au contrôle de l'ACPR.

Le résultat net est un bénéfice de **142 780,56 €**.

### L'AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le résultat bénéficiaire d'un montant de 142 780,56 € est affecté de la façon suivante :

- > Bonis prescrits : 70 306,73 €
- > Déduction du Report à nouveau : 72 473,83 €

Aucune distribution de dividendes n'a été effectuée sur les trois derniers exercices.

### FAITS SIGNIFICATIFS 2025

En mars 2025, une association bénéficiaire d'un prêt amortissable octroyé en 2021, destiné à l'acquisition d'un local, a sollicité un report d'échéance. Ce prêt était assorti d'une garantie hypothécaire. En avril 2025, nous avons été informés de la mise en liquidation judiciaire de ladite association. L'examen du dossier a révélé l'existence d'un premier signal d'alerte dès 2024.

La garantie hypothécaire devrait permettre de recouvrer partiellement le capital restant dû (172 K€). Toutefois, notre rang hypothécaire ainsi que le montant total du passif demeurent inconnus à ce jour. En conséquence, une provision pour risque a été constituée à hauteur de 50 % sur l'exercice 2024, soit un montant de 86 K€.

Par ailleurs, dans le cadre de la contestation de son licenciement prévu en avril 2025, le Directeur Général du CM Rouen a introduit une double requête – en référé et au fond – devant le tribunal administratif, visant à la fois la Ville de Rouen et le Crédit Municipal de Rouen. Notre établissement y est mentionné en qualité de partie intéressée.

Enfin, nous avons reçu, le 28 mars 2025, la lettre de suite de l'ACPR concernant l'inspection de 2023-2024. Les actions et le planning exigés sont globalement en adéquation avec notre plan de remédiation déjà validé et lancé depuis la fin de leur mission.

## AU GLOBAL

La progression du PNB (+495 k€) dépasse celle des charges (-248 k€), ce qui permet **une nette amélioration du résultat brut d'exploitation par rapport à 2023 (242 k€)**.

Nos ratios réglementaires de solvabilité et de liquidité restent solides, écartant tout risque économique pour l'établissement à court et moyen terme.

# Risques et incertitudes auxquels le CMN est confronté

Les risques auxquels l'établissement est confronté sont ceux classiques d'un établissement de crédit : risque de crédit, de non-conformité, de blanchiment, de capital, de marché, de levier, de taux, opérationnel... Conformément à la législation, nous établissons une cartographie de ces risques. Pour chacun d'entre eux, nous prévoyons des plans d'action afin de limiter le niveau de risque résiduel en accord avec notre Comité d'Audit & des Risques. Des contrôles de 1<sup>er</sup> et 2<sup>e</sup> et 3<sup>e</sup> niveau sont en place. La gouvernance est systématiquement informée du résultat de ces contrôles.

Le principal point de vigilance du Crédit Municipal de Nantes est sa faible rentabilité que nos fonds propres nous permettent d'amortir. Le résultat net 2024 est positif à 143 K€ pour la 2<sup>e</sup> année consécutive notamment grâce au prêt sur gage et aux prêts 60.

## CONTRÔLE INTERNE (CONFORMITÉ ET LCB-FT)

Au Crédit Municipal de Nantes, l'organisation du contrôle interne est conforme aux articles 11 à 27 de l'arrêté du 3 novembre 2014 (modifié) relatif au contrôle interne des entreprises du secteur de la banque :

- > **Contrôles permanents de 1<sup>er</sup> niveau** : contrôles réalisés au quotidien par les agents et/ou les responsables de Service.
- > **Contrôles permanents de 2<sup>nd</sup> niveau** : contrôles effectués par le Contrôleur Permanent.
- > **Contrôle périodique** : mission externalisée auprès du Cabinet PwC pour une durée de 3 ans jusqu'à fin 2024. Suite à une nouvelle mise en concurrence, en 2025 un autre Cabinet prendra le relais pour trois nouvelles années.

## RISQUES

Le contrôle interne assure également la mise en œuvre du dispositif de mesure et de surveillance des risques auxquels l'Établissement est exposé. Les résultats des travaux sont présentés trimestriellement au Comité d'Audit et des Risques. Parmi les deux risques émergents fortement ces dernières années on identifie le Risque climat et le risque cyber.

## RISQUE CLIMAT

Bien en amont de la réglementation, le risque climat a été identifié et recensé dans la cartographie des risques dès 2018. Le Crédit Municipal de Nantes a réalisé une cartographie dédiée en se basant sur les travaux de la « Task Force on Climate-Related Financial Disclosure » & du « Network for Greening the Financial System ». Il s'agissait de déterminer l'impact du changement climatique sur nos activités. Le résultat mettait en lumière que les deux activités les plus impactées seront nos placements et notre fonctionnement interne. D'où la nécessité de les rendre plus résilients rapidement et de limiter notre impact sur l'environnement. Notre plan d'action est détaillé dans les pages suivantes.

Dans un objectif de prise en compte de la double matérialité, nous avons également analysé comment les activités du Crédit Municipal de Nantes peuvent avoir un impact sur le changement climatique. Notre plan de transition bas carbone via la Méthode ACT Pas à Pas de l'ADEME est présenté dans les pages suivantes et permet de limiter notre impact sur l'environnement.

## RISQUE CYBER

Aux vues des menaces cyber de plus en plus prégnantes et compte tenu de la mission d'inspection de notre régulateur sur ce sujet, nous avons redoublé d'efforts quant à la priorisation de ce risque avec un plan de remédiation solide et le recrutement d'un chef de projet cybersécurité.

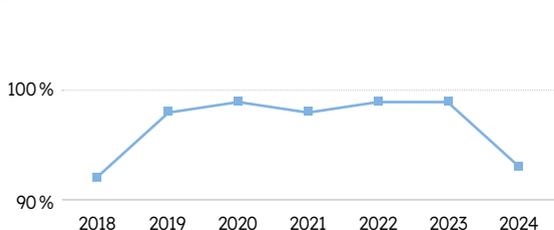
# Indicateurs RSE 2024

Depuis 2018 et la mise en place d'une stratégie RSE, nous monitorons des indicateurs qui nous permettent de faire un état des lieux des thématiques extra-financières.

## Être responsable dans nos activités économiques

### DANS NOS PRODUITS EN RENFORÇANT NOTRE OFFRE RESPONSABLE

Indice satisfaction client



Nombre de prêts association en encours



### DANS NOS INVESTISSEMENTS EN FLÉCHANT NOS FONDS VERS DES ACTIVITÉS RESPONSABLES

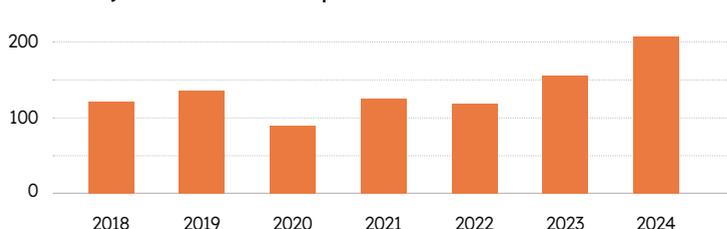
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Montant investi en ESG	14 %	16 %	16 %	26 %	38 %	43 %	50 %
Montant investi en ancrage territorial	1 %	3 %	5 %	10 %	9 %	14 %	9 %
Total des placements responsables	15 %	19 %	22 %	36 %	47 %	56 %	59 %

Un taux de satisfaction client élevé et un nombre de prêts aux associations stable depuis 2018 entre 20 et 30 par an. Notre plus grande avancée concerne le montant de nos placements responsables qui est passé de 15 % en 2018 à 59 % en 2024.

## Être éthique avec nos parties prenantes

### EN INTERNE, EN AMÉLIORANT LES CONDITIONS DE TRAVAIL ET LES COMPÉTENCES DE COLLABORATEURS

Nombre de jours de formation par an



#### Actions mises en œuvre pour le bien-être au travail

- > Organisation d'un séminaire annuel à Nantes
- > Achat d'un fauteuil ergonomique

### EN EXTERNE, EN RENFORÇANT NOS RELATIONS AVEC NOS PARTIES PRENANTES

% de nos épargnants qui donnent							Nombre de conventions de partenariats						
2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
51 %	39 %	33 %	32 %	27 %	19 %	16,5 %	53	88	106	120	97	74	75

Concernant nos actions à destination des salariés, nous avons fortement augmenté nos jours de formation passant de 121 en 2018 à plus de 200 actuellement. L'année 2024 étant riche en projets

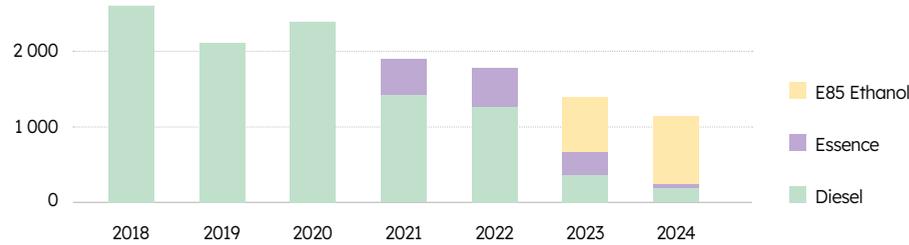
notamment de migration informatique, il y a eu peu de temps pour l'organisation d'actions sur le bien être au travail. Envers nos parties prenantes, le pourcentage d'épargnants qui donnent leurs intérêts à des associations s'est fortement réduit depuis 2018 ; cependant, comme les taux ont augmenté, il augmente en montant. Nos conventions avec des partenaires sociaux se développent continuellement passant de 53 à 75 en 2024 pour un maillage du territoire toujours plus efficient.

## Être durable pour la planète

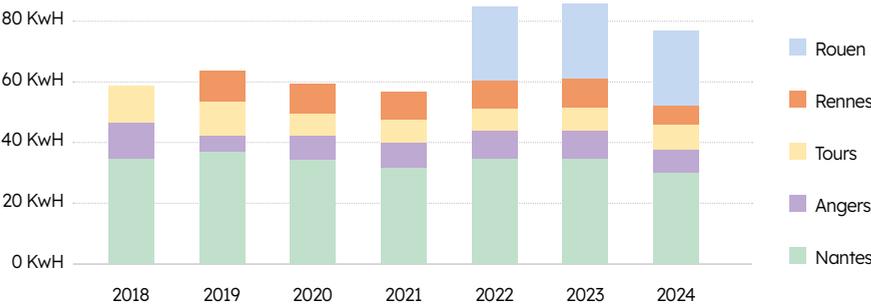
### AU QUOTIDIEN, EN MAÎTRISANT NOTRE IMPACT ENVIRONNEMENTAL

#### Papier

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Total en kg Carburants	950	616	604	433	426	1 201	<b>1 582</b>



#### Électricité



### DANS NOS ACTIVITÉS ÉCONOMIQUES, EN LUTTANT CONTRE L'OBSOLESCENCE PROGRAMMÉE ET LE CHANGEMENT CLIMATIQUE

#### Nombre de prêts sur gage réalisés

2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
8 441	9 312	6 825	8 219	11 243	14 594	<b>9 510*</b>

#### Actions environnementales mises en place pour limiter les déplacements en agence :

- > Passage à la signature électronique pour nos prêts pour éviter des déplacements en agence.
- > Actions de communication pour promouvoir l'espace en ligne pretgage.fr pour le paiement des intérêts des prêts sur gage.
- > Mise en place d'une solution électronique de paiement à distance pour la régularisation des impayés.

Notre consommation de papier augmente malgré les efforts de dématérialisation mis en œuvre, lié à l'augmentation du nombre de clients. Cependant, nous avons réussi à limiter au maximum l'utilisation de diesel en remplaçant nos véhicules. La consommation d'électricité générale augmente mais cela est lié à l'ouverture de 2 agences. Enfin, de nombreuses actions ont été mises en place en 2024 pour limiter les déplacements en agence de nos clients.

\* La baisse de 2024 s'explique du fait de l'ouverture de l'agence de Rouen en 2023

# Bilan Carbone

Le Crédit Municipal de Nantes calcule son bilan carbone sur les 3 scopes depuis 2019. Le scope 3 intègre les déplacements des clients et des visiteurs. Cette prise en compte est significative puisque **78 % de nos émissions proviennent des déplacements des visiteurs en agence** sachant que 63 % de nos clients viennent en voiture et que la moyenne de déplacement aller-retour est de 40 km par client\*.

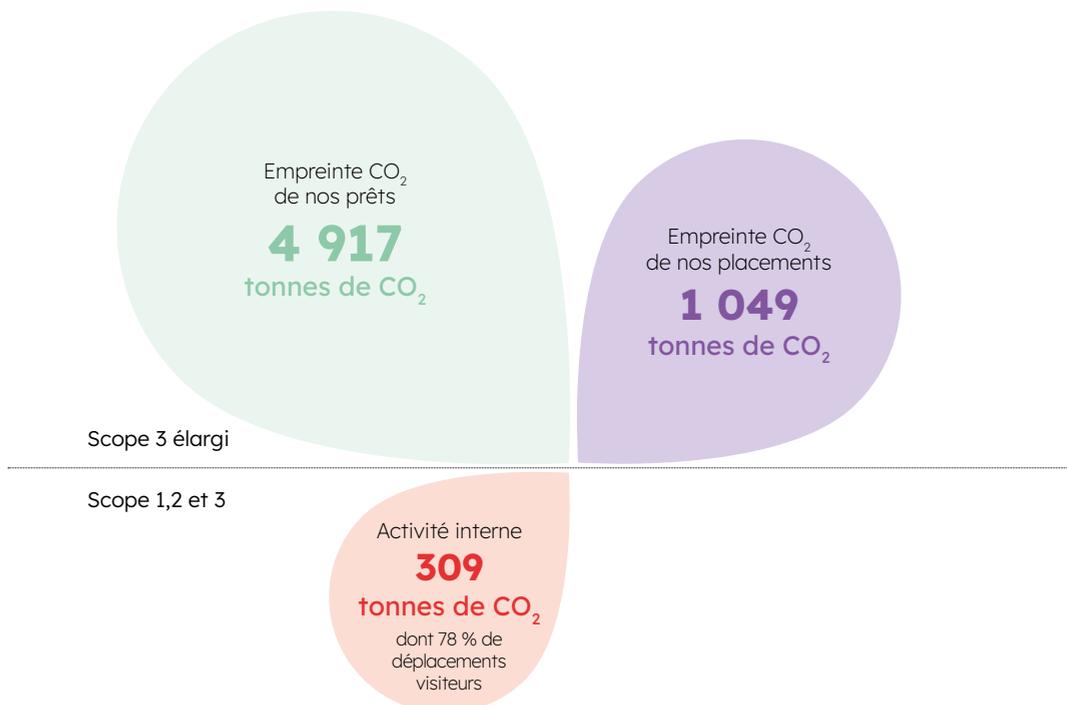
Année	Tonnes équivalent CO <sub>2</sub>	Par Agent en Tonnes	Nbre de clients	Par clients en kilo	ME	TeqCO <sub>2</sub>	Intensité par M€	Total
2019	183	9	8 657	21	.	.	.	.
2020	345	17	7 738	45	.	.	.	.
2021	179	7	9 634	19	16 M€	4 924	306	5 103
2022	206	8	9 762	21	17,5 M€	5 060	290	5 266
2023	205	9	9 950	21	9,2 M€	1 010	109	1 215
2024	309	12	10 442	29	12 M€	1 049	86	1 358

## Bilan carbone de nos prêts octroyés à des clients

Depuis 2023, grâce à la méthodologie ADEME/Carbone 4 nous avons pu modéliser l'impact carbone de nos prêts octroyés sur la base du PIB français (puisque la plupart de nos prêts n'ont pas d'objet défini).

Année	Encours de prêts octroyés	Tonnes équivalent CO <sub>2</sub>
2022	15,5	3 659
2023	21	4 958
2024	22,3	4 917

## MODÉLISATION GRAPHIQUE DU BILAN CARBONE



\* Méthodologie : le nombre de clients par agence provient de notre logiciel ; ce chiffre est donc fiable. Le nombre de kilomètres ainsi que le moyen de transport sont des moyennes mesurées par des enquêtes clients mas dont le nombre de répondants étant d'environ 10 % de notre clientèle, nous considérons que le taux d'incertitude sur cette donnée est relativement faible.

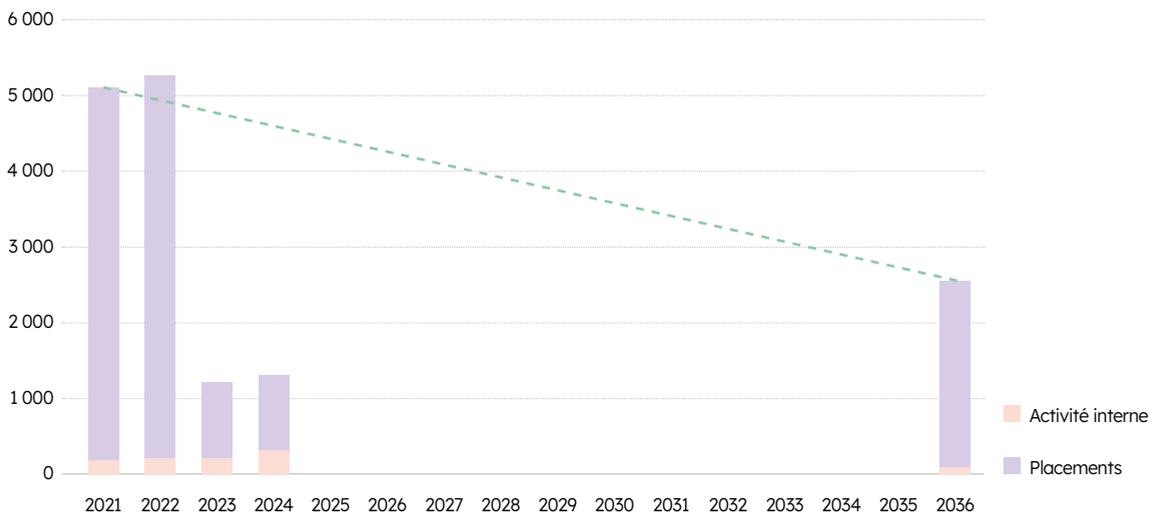
# Stratégie Bas-Carbone ACT Pas à Pas

En 2021, nous nous sommes engagés dans la démarche ACT (Assessing Low Carbon Transition) Pas à Pas via l'association Dirigeants Responsables de l'Ouest (DRO). Après avoir calculé notre bilan carbone puis élaboré notre vision à 2040, l'aboutissement final de la démarche ACT de l'ADEME en 2023 s'est traduite par l'élaboration de notre plan de transition bas-carbone.

**Notre objectif prioritaire pour 2036 : -50 %** des émissions de CO<sub>2</sub>

Chaque année, nous monitorons donc les émissions sur la partie activité interne et placements pour s'assurer que nous sommes sur la bonne trajectoire.

## TRAJECTOIRE DE DÉCARBONATION EN TONNES ÉQUIVALENT CO<sub>2</sub>



Objectif atteint dès 2023, grâce à la décarbonation drastique de nos placements. L'objectif n'est pas atteint sur l'activité interne cependant.



**ACT** | ASSESSING LOW CARBON TRANSITION

# Actions bas carbone

## Les 8 chantiers pour décarboner notre « business model »



### 1 ORGANISER un « clean-up day » papier et informatique

Clean up day papier organisé dans les agences d'Angers et Rennes.



### 5 INVESTIR en priorité dans des placements bas-carbone

Investissement dans 4 FCP monétaires labellisés ISR.



### 2 GÉNÉRALISER et systématiser le tri sélectif en agence

**Agence d'Angers** : mise en place du recyclage papier et signature d'une convention avec la Ville pour la collecte des emballages carton.



### 6 ENCOURAGER la réduction des déplacements carbonés de nos clients et visiteurs

**Sur tous les sites** : communication orale envers les clients sur la possibilité de payer les intérêts en ligne.



### 3 RÉDUIRE la consommation électrique des agences

**Agence d'Angers** : pose de plafonnier LED, communication interne sur l'extinction des lumières et la coupure du chauffage le soir, installation d'un joint à la porte d'entrée pour limiter les déperditions.

**Agence de Rennes** : arrêt de la climatisation dans les pièces non utilisées et baisse de 4 degrés dans les pièces peu utilisées.

**Agences de Tours** : coupure des radiateurs en fonction de la température extérieure et pose de LEDs.



### 7 RÉDUIRE la consommation de gaz

**Agence de Rouen** : coupure des radiateurs dans les pièces inoccupées et fermeture exigée des fenêtres en cas de radiateurs allumés ou climatisation en route.



### 4 MISE EN PLACE d'une charte achats responsables

**Agence d'Angers et Nantes** : utilisation privilégiée de produits nettoyants certifiés écolabels.



### 8 INCORPORER la RSE dans notre offre produit

**Lancement du Prêt 60** : social de part son public généralement exclu du système bancaire traditionnel et de part la destination des fonds (à 50 % permet de réduire voire effacer le surendettement), ce prêt peut également financer la rénovation thermique des bâtiments.

La Directrice Adjointe du Crédit Municipal de Nantes est également présidente du groupe de Travail RSE de la Fédération Bancaire Française en Pays de Loire.

# Bilan de MicroFinance et Territoires



Ce projet de recherche-action collaboratif avec les scientifiques, les acteurs sociaux et les acteurs bancaires vise à venir en aide aux populations en situation d'exclusion bancaire ou financière. Il s'agit :

- > d'une part, d'avancer dans la connaissance et les enseignements relatifs à la microfinance,
- > d'autre part, de mener des expérimentations sur la microfinance accompagnée sur le terrain.

## NOS PARTENAIRES INSTITUTIONNELS ET SCIENTIFIQUES SUR CE PROJET :



En 2024, nous avons pu réaliser une restitution exhaustive au cours d'une journée sur cette expérimentation. Le constat est collectif : **un accompagnement de proximité des populations en situation de précarité constitue un levier essentiel pour favoriser leur retour à l'emploi et/ou leur insertion socioprofessionnelle.** C'est pourquoi le Crédit Municipal a annoncé la création d'une association dédiée : **ACSOFI** (Accompagnement Social et Financier).

Une **vente aux enchères caritative** a suivi cette journée permettant de récolter environ 10 000 € qui serviront de **fonds d'amorçage** pour cette nouvelle association au service de l'accompagnement social sur notre territoire.



# ZOOM

## sur le Prêt 60

En avril 2024, nous nous sommes associés avec la start-up Arrago pour lancer le Prêt 60, nom commercial du Prêt Viager Hypothécaire. Destiné aux propriétaires de plus de 60 ans, fréquemment exclus du système bancaire traditionnel, ce prêt leur permet de rendre liquide leur patrimoine immobilier sans avoir besoin de rembourser ni capital, ni intérêts. Cette année, nous avons produit 54 prêts pour

un montant moyen de 144 K€ (les montants oscillent entre 50 et 548 K€). Ce prêt est par nature non affecté avec une utilisation libre de la trésorerie par les clients. Ces derniers nous ont toutefois fait un retour quant à l'objet du prêt et il apparaît que le caractère social du prêt est clairement attesté.

### OBJET DU PRÊT PAR TYPOLOGIE

Baisse de l'endettement

50 %

Vie quotidienne

22 %

Adaptation pour rester à domicile

7 %

Donations

6 %

Augmentation de revenus

6 %



Globalement, un dossier réalisé sur deux, finance une baisse de l'endettement, ce dernier passant de 31 % avant à 12 % après obtention du prêt\*. 13 % des clients ont même été identifiés comme étant sous le seuil de pauvreté avant le Prêt 60.



**Arrago**

[www.arrago.fr](http://www.arrago.fr)

\*Si la destination du prêt est bien conforme à celle initialement déclarée.



**Crédit Municipal  
de Nantes**



**Arrago**

## Interview Croisée des analystes crédits Arrago et CMN

### 1- Concernant l'analyse des dossiers, comment le travail entre Arrago et le Crédit Municipal s'articule-t-il ?



**Alain Dezaire, Analyste crédit au CMN :** Arrago gère toute la partie commerciale et le montage des dossiers. Les chargés d'affaires passent du temps avec les clients à leur expliquer le fonctionnement du prêt viager hypothécaire et à rassembler les pièces constitutives du dossier.

**Nesrin Adas, Analyste crédit chez Arrago :** Nous travaillons de manière très complémentaire sur l'analyse des dossiers. Par exemple, du côté Arrago, nous analysons plus en détail la partie portant sur l'éligibilité et la conformité du bien pris en garantie.

**Alain :** Ensuite, le dossier arrive au Crédit Municipal pour l'analyse financière. Quand le plan de financement est définitif, le Crédit Municipal envoie les offres de prêt aux clients mais toujours avec les équipes d'Arrago en appui pour accompagner les clients. Même si nous faisons partie de deux entités bien distinctes, le travail est très collaboratif et la relation fluide.

### 2. Quelle est l'idée préconçue la plus répandue quant au prêt 60 ?

**Nesrin :** Les clients confondent souvent le Prêt 60, qui est un prêt viager hypothécaire, avec le viager classique. Les deux différences majeures sont que les clients, avec le Prêt 60, restent propriétaires de leur bien et n'ont pas de mensualités à rembourser, contrairement au viager classique. Je pense que c'est d'ailleurs l'un des plus grands avantages pour les clients.



**Alain :** Nous n'octroyons pas que des Prêts 60 à des personnes aisées. Au contraire, on peut avoir un patrimoine immobilier conséquent mais de faibles

revenus : par exemple une petite retraite à cause d'une carrière incomplète ou d'un accident de la vie. Le décès du conjoint peut également complètement déséquilibrer un budget. D'ailleurs, une partie de la clientèle est en situation d'endettement élevé voire de surendettement.

### 3. Quel est le dossier qui vous a le plus marquée cette année ?

**Alain :** De mon côté, il s'agit du cas d'une femme divorcée depuis peu avec une retraite de 1000 € qui demandait un PVH pour payer la soulte qu'elle devait à son ex-mari. Sa situation économique était très fragile. Sans ce financement, elle aurait probablement été contrainte de vendre la maison sans avoir les moyens d'acheter un nouveau bien. Des demandes de ce type, on a envie de les aider en leur apportant une solution.

**Nesrin :** Les dossiers sont presque tous marquants car chaque dossier a sa particularité mais l'un se détache peut-être du lot. C'est une femme qui a vu ses revenus très fortement diminuer à la suite du décès de son époux dont la retraite représentait plus de trois quarts des revenus du couple. Elle ne pouvait plus subvenir à ses besoins essentiels donc le Prêt 60 a été la solution indispensable pour elle. Ce dossier m'a marquée et ce n'est malheureusement pas un cas isolé.

Nos actions en lien avec les Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unies



**Crédit Municipal  
de Nantes**

RESPONSABLE ET SOLIDAIRE



[credit-municipal-nantes.fr](http://credit-municipal-nantes.fr)